

**EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA
EXPORTADORA CRIOLLO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2017**

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida en la ciudad de Guayaquil, el 27 de agosto de 2007, inscrita en el Registro Mercantil el 31 de agosto de 2007 en la Resolución No. 07-G.IJ.0005803 de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad de venta al por mayor de productos de la pesca actividades agrícolas y ganaderas. Domiciliada en la ciudad de Guayaquil, su oficina matriz se encuentra ubicada calle Jaime Roldós Aguilera s/n bloque "b" Edificio Terminal Centro de Negocios.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante certificado señala, que el permiso para operar en la actividad acuícola sobre la extensión de 45,36 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicadas en el sitio Isla Santa Ana, parroquia Ximena, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, se encuentra en trámite.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992530715001 ha establecido como actividad económica venta al por mayor de productos de la pesca.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de medio ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón se las realiza a la compañía Omarsa S.A con una participación del 63% respectivamente.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

El proceso del cultivo se puede realizar de tres maneras:

- **Siembra directa.** - Se compra la larva y directamente se la siembra en la piscina donde se realizará el proceso completo de crecimiento y engorde. Mediante la siembra directa se demora de 4 a 6 meses en el proceso de camarón.
- **Siembra bifásica.** - Se compra la larva y se la siembra en un pre criadero de aproximadamente 0.50 y 1 hectárea de espacio físico, luego que tiene 1 gramo aproximadamente lo pasamos a la piscina de crecimiento y engorde. En este pre criadero se puede sembrar larvas para varias piscinas. El procedimiento para hacer llegar la larva desde la piscina pre criadero hasta la piscina de criaderos y engorde se llama Transferencia.
- **Siembra Trifásica.** - Desde el pre criadero madre pasamos la larva a otro pre criadero hijo, y cuando la larva tiene aproximadamente 3 gramos pasa a la piscina de crecimiento y engorde en donde se desarrollará en su totalidad hasta la fecha. De esta manera podemos ahorrar días y maximizar el uso del espacio físico convirtiéndose estos en mayor cantidad de corridas de pesca de camarón. Mediante la siembra trifásica se demora entre 84 y 90 días para cosechar la piscina camaronera.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 18 a 23 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Pre criaderos de 0.50 a 1 hectáreas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Maquinaria, mobiliario y Equipo	Política de capitalización	Años	Porcentaje
Maquinarias y Equipos	US\$5000	10	10%
Equipos de Computación	US\$1000	3	33%
Vehículos	US\$5000	5	20%
Instalaciones	US\$5000	5	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobadas por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja de patrimonio y son cargadas a cuenta de pasivo para sus pagos respectivos.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO, proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside en un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Caja	437
Bancos	
Banco Internacional S.A.	1.003
	<u>1.440</u>

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

2017
US\$ dólares

Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	199.103
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	416.994
Empleados	5.550
	621.647

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 65.222.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 258.018 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

Pisc.	Has.	Fecha siembra	% Supervivencia	Lbs promedio al 31 dic 2017	Precio Promedio x libras al 31 dic 2017	Costos Totales al 31 dic 2017	Valor Razonable de las piscinas 31 dic 2017
01	2,30	2017-10-20	45%	-	-	8.735	8.735
02	9,50	2017-10-19	86%	2,20	4,85	85.324	117.015
03	4,20	2017-11-28	46%	-	-	9.077	9.077
04	2,90	2017-12-15	-	-	-	2.745	2.745
05	7,70	2017-10-16	99%	1,82	4,00	85.196	85.196
06	6,20	2017-11-07	136%	1,55	3,40	33.792	33.792
S3	0,50	2017-12-14	-	-	-	1.458	1.458
TOTAL						226.327	258.018

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de activos por impuestos corrientes por US\$ 31.860 corresponde a crédito tributario IVA a favor de la empresa para ser utilizados en el mes siguiente de la declaración.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de otros activos corrientes, se resume a continuación:

	2017
	US\$ dólares
Importaciones en tránsito	23.500
	23.500

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 se detalla a continuación:

2017			Movimientos	
	%	Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Saldos al 31/12/2017
Edificios	20%	-	58.000	58.000
Maquinaria y Equipo	10%	37.640	58.500	96.140
Equipo de computación	33%	30.883	19.207	50.090
Subtotal		68.523	135.707	204.230

Depreciación acumulada	(9.729)	(21.104)	(30.833)
Deterioro acumulado	-	-	-
Total	58.794	114.603	173.397

PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

CORRIENTE

2017

US\$ dólares

Cuentas por pagar locales	414.409
Cuentas por pagar locales relacionadas	320.279
	734.688

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otras obligaciones con Instituciones Financieras es el siguiente:

	Porción corriente
	US\$ dólares
<u>Banco Internacional</u>	
Préstamo con interés anual es del 9.84% en pagos trimestral con vencimiento en agosto del 2018	100.904
<u>Sobregiro Bancario</u>	
Sobregiro	20.065
	120.969

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	2017
	US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a) 30.071
15% Participación trabajadores por pagar	b) 32.092
Beneficios de ley a empleados	c) 5.490
Con el IESS	2.221
Con la Administración Tributaria	1.567
	71.441

a) El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	2017
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero	24.140
Provisión del año	47.930
Pagos	(24.140)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(17.860)

Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>30.070</u></u>
--------------------------------	----------------------

b) El movimiento de 15% Participación trabajadores por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	18.608
Provisión del año	(32.092)
Pagos	<u>(18.608)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>(32.092)</u></u>

c) El movimiento de los beneficios sociales a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	5.140
Provisión del año	18.304
Pagos	<u>(17.954)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>5.490</u></u>

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Jubilación Patronal	2.578
Desahucio Patronal	<u>2.068</u>
	<u><u>4.646</u></u>

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2017, los ingresos fueron como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Venta de camarón	<u>1.800.555</u>
	<u><u>1.800.555</u></u>

a) A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2017

Cientes:	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Omarsa S.A.	1.138.404
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.	344.020
Empacreci S.A.	161.716
Bustamante Medina Alva Marina	126.467
Grandaqua Granda & Asociados Comercializadora Grandaqua S.A.	<u>29.948</u>
	<u><u>1.800.555</u></u>

El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Libras Cosechadas	689.653
Precio promedio	2,61
Venta	<u>1.800.555</u>

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

El costo de ventas por el año 2017 ascendió a US\$ 1.503.971.

El detalle de la producción de camarón y el costo respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Libras Cosechadas	689.653
Costo promedio	2,18
Costo de Venta	<u>1.503.971</u>

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Sueldos y Salarios	8.365
Aportes Seguridad Social	1.617
Beneficios Sociales	4.460
Honorarios Profesionales	15.761
Impuestos y Contribuciones	3.696
Mantenimientos y Reparaciones	2.417
Seguros	782
Transporte	60
Otros	41.209
	<u>78.367</u>

IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por el año originado al 31 de diciembre del 2017 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	245.637
15% Participación trabajadores por pagar	(32.092)
Gastos no deducibles	36.010
Ingreso por medición activos biológicos	(31.691)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	
Utilidad Gravable	217.864
22% de Impuesto a la renta Causado	47.930

Impuesto a la salida de divisas	(1.119)
Retenciones en la fuente	<u>(16.741)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>30.070</u>

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

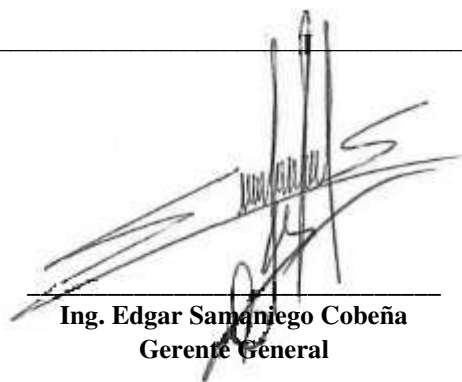
Al 31 de diciembre del 2017, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

ACTIVO CORRIENTE

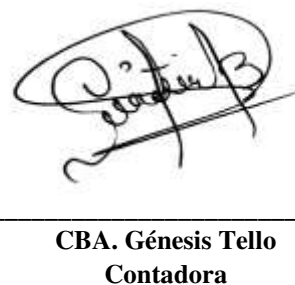
	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Edgar Samaniego	27.833
Azaktilsa S.A.	45.825
Camanisa S.A.	16.000
Criaderos Sig Sig S.A.	93.400
Inclatonga S.A.	<u>233.936</u>
	<u>416.994</u>

PASIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Sufalyng S.a.	266.100
Victor Nagua	10.000
Galo Novillo	25.000
Edgar Samaniego	<u>19.179</u>
	<u>320.279</u>



Ing. Edgar Samaniego Cobeña
Gerente General



CBA. Génesis Tello
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros